

- 주요 뉴스: 美 리치몬드 연은 총재, 인플레이 통제 과정에서 경기침체 가능성 지적
 - 러시아의 對유럽 가스 공급 3일간 중단 예정 발표로 유럽 천연가스 가격 급등
 - 비트코인 등 가상화폐 가격, 연준 매파적 발언과 中 경기부진 등으로 큰 폭 하락
 - 중국, 다음달 러시아와 정상회담 추진
- 국제금융시장: 미국은 연준의 매파적 기조 강화 및 경기 우려 등이 영향

주가 하락[-1.3%], 달러화 강세[+0.6%], 금리 상승[9bp]

 - 주가: 미국 S&P500지수는 연준 인사들의 큰 폭 금리인상 지지 발언 등에 영향
유로 Stoxx600지수는 건축에 따른 경기 불확실성 등으로 0.8% 하락
 - 환율: 달러화지수는 연준 인사들의 매파적 발언 등으로 5주래 최고치
유로화와 엔화가치는 각각 0.5%, 0.8% 하락
 - 금리: 미국 10년물 국채 금리는 연준의 매파적 분위기 확인 등이 배경
독일은 7월 생산자물가 예상 상회로 13bp 급등

※ 원/달러 1M NDF환율(1335.5원, +10.1원) 0.8% 상승, 한국 CDS 상승

		8/19일	8/18일	전일대비			8/19일	8/18일	전일대비
주가	미국	4,228.5	4,283.7	-1.29%	국채 금리 10y	미국	2.97%	2.88%	9bp
	유럽	437.36	440.76	-0.77%		독일	1.23%	1.10%	13bp
	중국	3,258.1	3,277.5	-0.59%	CDS 5y	한국	36bp	35bp	1bp
	일본	28,930	28,942	-0.04%		중국	73bp	72bp	1bp
	한국	2,492.7	2,508.1	-0.61%	위험 지표	EMBI+	-	419.04	-
환율	달러지수	108.17	107.49	0.64%		VIX	20.60	19.56	5.32%
	유로화	1.0037	1.0087	-0.50%		WTI유	90.77	90.50	0.30%
	엔화	136.97	135.89	-0.79%	원자재	구리	366.5	363.2	0.91%
	위안화	6.8176	6.7863	-0.46%		금	1,747.1	1,758.6	-0.66%
	원화	1,325.9	1,320.7	-0.39%					

주: 주가는 미국 S&P 500, 유럽 Stoxx 600, 중국 상해종합, 일본 닛케이225, 한국 KOSPI. NDF 환율 변화는 스왑포인트 감안한 전일 현물환 증가 대비. 환율은 달러화 대비 통화가치 등락(+/-는 절상, 절하). 자료: 블룸버그

금일의 포커스

■ 美 리치몬드 연은 총재, 인플레이션 통제 과정에서 경기침체 발생 가능성 지적

- 바킨 총재는 경제활동의 저하 없이 인플레이션 2% 목표를 달성하는데 필요한 일을 할 것이라고 언급하면서도 인플레 통제 과정에서 경기침체가 발생할 수 있다고 지적
- 시카고 연은 에반스 총재는 인플레이션은 여전히 받아들이 수 없을 정도로 높은 수준에 있으며 내년 말까지 4%까지 금리를 올려야 한다고 주장
- 블랙록의 웨이 리 수석투자전략가는 최근 금융시장은 지나치게 공격적으로 연준의 금리 인하 가능성을 반영하고 있는 것으로 보이며, 연준이 언젠가는 속도조절에 나서겠지만 시장의 예상만큼은 아닐 것이라고 언급
- 전문가들은 다음주 잭슨홀 미팅에서 파월 의장이 인플레이션 억제 의지를 재차 밝힐 것이라고 평가하면서도 금리 인상폭을 시사할지에 대해서는 의견이 분분

글로벌 동향 및 이슈

■ 러시아의 對유럽 가스 공급 3일간 중단 예정 발표로 유럽 천연가스 가격 급등

- 가스프롬은 노르트 스트림-1 가스관을 8.31~9.2일까지 유지보수를 위해 폐쇄한다고 발표. 유지보수 기간 중 결함이 발견되지 않는다면 현 수준으로 공급을 재개하겠다는 입장
- 갑작스런 결정으로 유럽의 가스공급 부족 우려가 강화되고 북유럽 벤치마크인 네덜란드 천연가스 가격은 5% 이상 급등하며 역대 최고치를 경신

■ 비트코인 등 가상화폐 가격, 연준 매파적 발언과 中 경기부진 등으로 큰 폭 하락

- 비트코인 가격은 20일 오전 6시51분 현재 24시간 전 대비 9.63% 하락하며 2만 1천달러 수준 기록. 이는 최근 한 달 만에 가장 큰 낙폭으로 가상자산 전체 시가총액도 하루 만에 1,700억달러(약 228조원) 증발
- 연준 인사들의 잇따른 매파적 발언과 달러 강세, 중국 경제지표 부진 등이 급락의 배경으로 지목되는 가운데 시장에서는 추가 상승을 보이지 못하면서 큰 손들이 대규모 매도에 나선 결과로도 해석

■ 중국, 다음달 러시아와 정상회담 추진

- 중국은 9.15~16일 우즈베키스탄에서 개최되는 상하이협력기구 정상회의에 시진핑 주석이 대면 참석할 경우 푸틴 대통령을 포함한 참가국 정상들과의 양자 정상회담을 하는 방안을 준비 중
- 중국의 이러한 정상회담 추진은 美 펠로시 하원의장의 대만 방문으로 서방과의 긴장이 크게 고조된 것과 무관하지 않은 것으로 평가되며, 오는 11월 바이든 대통령과의 회담을 앞두고 중러 관계를 더욱 강화하려는 포석으로 해석

■ 인도네시아, 니켈에 수출세를 부과할 가능성

- 조코위 대통령은 전기차 배터리의 핵심 원료인 니켈의 부가가치를 높이기 위해 원자재 형태로 수출할 경우 수출세를 부과할 수 있으며, 테슬라와 자국에서의 전기차 생산을 논의 중이라고 언급

■ 태국, 10월부터 코로나19의 엔데믹 전환 선언

- 빠라웃 짠오차 총리는 오는 10월부터 코로나19 비상사태를 해제하고 코로나19 상황관리센터도 해체하는 방안을 승인. 국립전염병위원회는 10월부터 코로나19를 '위험한 전염병'에서 '감시 하에 있는 전염병'으로 하향조정

■ UBS 글로벌자산운용, 7월 FOMC 의사록은 연준의 매파적 분위기를 확인

- 마크 헤펠레 CIO는 연준은 데이터 의존적인 입장을 견지하고 있으며 연말까지 100bp 추가 인상할 것이라는 기존의 판단을 유지한다고 밝히면서 인플레이가 예상대로 둔화하지 않을 경우 추가 금리 인상 위험이 상존한다고 언급

주요 경제지표

■ 주요 경제지표 발표 내용(8/19 현지시각 기준)

- 독일 7월 생산자물가지수(yoy) : 37.2%, 전월(32.7%), 예상(32.0%)
- 영국 7월 소매판매(mom) : 0.3%, 전월(-0.1%), 예상(-0.2%)
- 캐나다 6월 소매판매(mom) : 1.1%, 전월(2.3%), 예상치(0.3%)

국제금융센터의 사전 동의 없이 무단 전재 금지 ; 본 자료 내용에 의거하여 행해진 투자행위 등에 대하여 일체 책임을 지지 않습니다. 문의: 02-3705-6231, E-mail jsob@kcif.or.kr